

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Нефть может начать новую фазу роста

| Индекс KASE и представительский список |                        |                        |              |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название                               | Значение на 08.08.2019 | Значение на 07.08.2019 | Изменение, % |
| KASE                                   | 2 224,57               | 2 219,64               | 0,2%         |
| Баст (BAST)                            | 28 379,13              | 28 379,13              | 0,0%         |
| БЦК (CCBN)                             | 219,14                 | 216,00                 | 1,5%         |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS)             | 2 625,90               | 2 549,00               | 3,0%         |
| Халык Банк (HSBK)                      | 131,00                 | 131,30                 | -0,2%        |
| Kcell (KCEL)                           | 1 855,00               | 1 899,99               | -2,4%        |
| KEGOC (KEGC)                           | 1 544,90               | 1 544,90               | 0,0%         |
| Казхтелком (KZTK)                      | 25 000,00              | 25 100,00              | -0,4%        |
| КазТрансОйл (KZTO)                     | 1 028,88               | 1 021,03               | 0,8%         |
| АЗМ (AKZM)                             | 8 921,98               | 8 921,98               | 0,0%         |
| Сбербанк (SBER)                        | 1 354,88               | 1 338,95               | 1,2%         |
| Газпром (GAZP)                         | 1 400,00               | 1 344,00               | 4,2%         |
| Ростелеком (RTKM)                      | 486,47                 | 486,47                 | 0,0%         |
| Банк ВТБ (VTBR)                        | 0,25                   | 0,25                   | -2,0%        |
| Аэрофлот (AFLT)                        | 627,17                 | 627,17                 | 0,0%         |
| Магнит (MGNT)                          | 22 893,56              | 22 893,56              | 0,0%         |
| Bank of America (US_BAC)               | 10 962,13              | 11 127,13              | -1,5%        |
| Казатомпром (KZAP.KZ)                  | 5 630                  | 5 639                  | -0,2%        |

  

| Товарные рынки |                        |                        |              |
|----------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название       | Значение на 08.08.2019 | Значение на 07.08.2019 | Изменение, % |
| Нефть          | 57,38                  | 56,23                  | 2,0%         |
| Медь           | 260,75                 | 257,10                 | 1,4%         |

  

| Индексы            |                        |                        |              |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название           | Значение на 08.08.2019 | Значение на 07.08.2019 | Изменение, % |
| PTC                | 1 303,80               | 1 284,91               | 1,5%         |
| MOEX               | 2 696,69               | 2 674,98               | 0,8%         |
| S&P 500            | 2 938,09               | 2 883,98               | 1,9%         |
| Shanghai Composite | 2 794,55               | 2 768,68               | 0,9%         |
| Nikkei 225         | 20 593,35              | 20 516,56              | 0,4%         |
| FTSE 100           | 7 285,90               | 7 198,70               | 1,2%         |

  

| Валюта  |                        |                        |              |
|---------|------------------------|------------------------|--------------|
|         | Значение на 08.08.2019 | Значение на 07.08.2019 | Изменение, % |
| USD/KZT | 387,79                 | 387,62                 | 0,0%         |
| USD/RUB | 65,04                  | 65,33                  | -0,4%        |

  

| ГДР              |                        |                        |              |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------|
|                  | Значение на 08.08.2019 | Значение на 07.08.2019 | Изменение, % |
| Народный банк    | 13,70                  | 13,80                  | -0,7%        |
| Kcell            | 4,41                   | 4,58                   | -3,7%        |
| KAZ Minerals plc | 520,00                 | 496,40                 | 4,8%         |
| Казатомпром      | 15,10                  | 15,10                  | 0,0%         |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Вчерашний день принес довольно позитивную динамику на внешних рынках. S&P500 активно восстанавливался к 50-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику, прибавив 1,9%. Восходящие дивергенции были отыграны на графиках немецкого DAX и британского FTSE 100. Нефть слегка отскочила от длинной трендовой линии, которая длится с 2016 года. Есть возможность на полноценный разворот на фоне вчерашних заявлений Саудовской Аравии о недопустимости дальнейшего снижения.

**KASE.** Индекс KASE восстанавливается после формирования восходящей дивергенции на 4-х часовом графике. Препятствием выходит уровень 2233 пунктов. Однако пробой данного уровня принес бы позитивные технические признаки для дальнейшего восстановления индекса KASE.

Как мы предполагали вчера, акции KAZ Minerals показали рост и остаются интересными для краткосрочной покупки. Текущий график показывает, что акции компании начали напрямую коррелировать с индексом FTSE 100 начиная с 31 июля. Сейчас котировки движутся в одинаковом паттерне, поэтому чтобы предугадать снижение можно ориентироваться на график FTSE 100 (UKX). Тем не менее, дольше краткосрочного горизонта пока не рекомендуем покупать, ввиду снижения индекса PMI глобальных потребителей меди, стали и алюминия.

У акций Газпрома имеется потенциал роста, в случае если подтвердится информация о новом размещении акций в сентябре, о котором накануне сообщил Bloomberg. Однако в тот же день Коммерсант опубликовал статью-прогноз снижения экспорта в августе.

Акции Bank of America могут начать восстановление, после того как отскочили вверх сформировав восходящую дивергенцию

**Валюта.** С утра тенге впервые за 5 торговых сессий показывает укрепление после небольшого роста цен на нефть. В случае если вышеупомянутый сценарий отскока нефти от трендовой линии исполнится, то это может стать фактором восстановления тенге от уровня близкого к 389.

## Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** Кселл [выплатил](#) дивиденды за 2018 год в размере 29,86 тенге на одну простую акцию

(-) **GAZP:** «Газпром» [подошел](#) к экспортному провалу

(-) **VTBR:** Чистая прибыль ВТБ по МСФО в 1-м полугодии [снизилась](#) на 23%

## Локальные торговые идеи

**US\_BAC | 11200** Спекулятивно. Акции Bank of America могут восстановиться к уровню сопротивления \$29 на фоне роста индекса S&P 500

|                |               |
|----------------|---------------|
| HSBK<br>-0,2%  | KAP<br>-0,2%  |
| GB_KZMS<br>+3% | KCEL<br>-2,4% |
| KEGC<br>+0%    | KZTK<br>-0,4% |
| KZTO<br>+0,8%  | CCBN<br>+1,5% |



## Техническая картина

KASE: коррекция к 2220



USDKZT: пробой уровня 385



Нефть: снижение к \$57



Медь: пробой уровня поддержки



МОЕХ: тест нисходящей трендовой



KAZ LN: восстановление к 520





## Дивидендный календарь

| Название         | Рекомендация СД     | Дата ГОСА | Дата фиксации реестра | Последний день покупки | Статус дивидендов | Дата начала выплаты дивидендов |
|------------------|---------------------|-----------|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Банк ЦентрКредит | -                   | 26 апреля | -                     | -                      | -                 | -                              |
| KAZ Minerals     | <b>\$0,06</b>       | 2 мая     | 23 апреля             | 18 апреля              | <b>утверждены</b> | 17 мая                         |
| Народный банк    | <b>10,78 тг</b>     | 18 апреля | 22 апреля             | 17 апреля              | <b>утверждены</b> | 3 июня                         |
| Kcell            | <b>29.86 тг</b>     | 29 мая    | 2 июня                | 29 мая                 | <b>утверждены</b> | 3 июня (в теч. 80 дней)        |
| KEGOC            | <b>54,53</b>        | 3 мая     | 14 мая                | 6 мая                  | <b>утверждены</b> | 15 мая (в теч. 90 дней)        |
| КазТрансОйл      | <b>104 тг</b>       | 28 мая    | 5 июня                | 31 мая                 | <b>утверждены</b> | 3 июля                         |
| Казахтелеком     | <b>781,06 тг</b>    | 30 апреля | 5 мая                 | 2 мая                  | <b>утверждены</b> | в теч. 30 дн с фиксации        |
| Казатомпром      | <b>308,46 тг</b>    | 30 мая    | 17 июня               | 12 июня                | <b>утверждены</b> | 18 июня (в теч. 30 дней)       |
| Цеснабанк        | <b>100 тг</b>       | -         | 25 июня               | 25 июня                | <b>утверждены</b> | 3 июля                         |
| Сбербанк         | <b>16 руб</b>       | 24 мая    | 13 июня               | 10 июня                | <b>утверждены</b> | 27 июня                        |
| Газпром          | <b>16,61 руб</b>    | 28 июня   | 18 июля               | 16 июля                | <b>утверждены</b> | 1 августа                      |
| SPDR S&P 500 ETF | <b>1,43164 USD</b>  | -         | 24 июня               | 20 июня                | <b>утверждены</b> | 31 июля                        |
| Bank of America  | <b>0,18 USD</b>     | 24 апреля | 6 сентября            | 4 сентября             | <b>утверждены</b> | 27 сентября                    |
| ВТБ              | <b>0,001099 руб</b> | 5 июня    | 24 июня               | 20 июня                | <b>утверждены</b> | 26 июля                        |
| Ростелеком       | <b>2,5 руб</b>      | 14 июня   | 4 июля                | 2 июля                 | <b>утверждены</b> | 18 июля                        |
| Аэрофлот         | <b>2,6877 руб</b>   | 25 июня   | 5 июля                | 3 июля                 | <b>утверждены</b> | 19 июля                        |
| Магнит           | <b>166,78 руб</b>   | 30 мая    | 14 июня               | 12 июня                | <b>утверждены</b> | 28 июня                        |



## Статистика локальных идей

| Дата рекомендации | Тикер          | Стартовая цена | Цель  | Потенциал | Текущая цена | Текущий доход | Статус             |
|-------------------|----------------|----------------|-------|-----------|--------------|---------------|--------------------|
| 20 мая 2019       | <b>KZTK</b>    | 26100          | 31000 | 18,8%     | 25 000,0     | -5,3%         | Исполнен стоп-лосс |
| 15 мая 2019       | <b>GAZP</b>    | 1115           | 1287  | 15,4%     | 1 400,0      | 21,4%         | <b>Исполнена</b>   |
| 3 июня 2019       | <b>AFLT</b>    | 565            | 630   | 11,5%     | 627,2        | 12,5%         | <b>Исполнена</b>   |
| 10 июня 2019      | <b>GB_KZMS</b> | 2681           | 2985  | 11,3%     | 2 625,9      | 13,6%         | <b>Исполнена</b>   |
| 25 июня 2019      | <b>HSBK</b>    | 108            | 123   | 13,9%     | 131,0        | 17,0%         | <b>Исполнена</b>   |
| 15 июля 2019      | <b>KZAP</b>    | 5538           | 6200  | 12,0%     | 5 630,0      | 2%            | В процессе         |
| 25 июля 2019      | <b>HSBK</b>    | 128            | 142   | 10,9%     | 131,0        | 2%            | В процессе         |